

COUVERTURE DE L'EXPOSITION EN DTS

Niveaux indicatifs du 28/11/2014

Références de marché :

Cours spot EUR/USD :	1.2439
Cours spot EUR/JPY :	147.64
Cours spot EUR/GBP :	0.7956

Vous trouverez ci-après, pour le contrat IDA IV :

- **Echéancier des flux à venir :**
- **Conditions indicatives de couverture des expositions en USD, JPY et GBP :**
- **Echéancier indicatif de vos échéances en EUR sur la totalité du contrat post-couverture**

Les conditions indicatives correspondent à l'hypothèse d'un contrat de collatéral bilatéral entre Natixis et la contrepartie (EUR cash EONIA, seuil 0, fréquence quotidienne)

Contrat IDA IV

Echéancier en DTS et équivalent en exposition dans les devises USD, EUR, JPY, GBP :

Période	Date de départ	Date de fin	Nominal DTS	Intérêts	Amortissement	Paiement DTS	Exposition USD	Exposition EUR	Exposition JPY	Exposition GBP
1	01/09/2014	01/03/2015	64 416 728,19	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
2	01/03/2015	01/09/2015	63 759 414,64	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
3	01/09/2015	01/03/2016	63 102 101,09	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
4	01/03/2016	01/09/2016	62 444 787,54	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
5	01/09/2016	01/03/2017	61 787 473,99	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
6	01/03/2017	01/09/2017	61 130 160,44	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
7	01/09/2017	01/03/2018	60 472 846,89	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
8	01/03/2018	01/09/2018	59 815 533,34	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
9	01/09/2018	01/03/2019	59 158 219,79	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
10	01/03/2019	01/09/2019	58 500 906,24	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
11	01/09/2019	01/03/2020	57 843 592,69	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
12	01/03/2020	01/09/2020	57 186 279,14	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
13	01/09/2020	01/03/2021	56 528 965,59	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
14	01/03/2021	01/09/2021	55 871 652,04	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
15	01/09/2021	01/03/2022	55 214 338,49	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
16	01/03/2022	01/09/2022	54 557 024,94	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
17	01/09/2022	01/03/2023	53 899 711,39	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
18	01/03/2023	01/09/2023	53 242 397,84	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80
19	01/09/2023	01/03/2024	52 585 084,29	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
20	01/03/2024	01/09/2024	51 270 457,18	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
21	01/09/2024	01/03/2025	49 955 830,07	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
22	01/03/2025	01/09/2025	48 641 202,96	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
23	01/09/2025	01/03/2026	47 326 575,85	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
24	01/03/2026	01/09/2026	46 011 948,74	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
25	01/09/2026	01/03/2027	44 697 321,63	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
26	01/03/2027	01/09/2027	43 382 694,52	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
27	01/09/2027	01/03/2028	42 068 067,41	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
28	01/03/2028	01/09/2028	40 753 440,30	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
29	01/09/2028	01/03/2029	39 438 813,19	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
30	01/03/2029	01/09/2029	38 124 186,08	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
31	01/09/2029	01/03/2030	36 809 558,97	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
32	01/03/2030	01/09/2030	35 494 931,86	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
33	01/09/2030	01/03/2031	34 180 304,75	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
34	01/03/2031	01/09/2031	32 865 677,64	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
35	01/09/2031	01/03/2032	31 551 050,53	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
36	01/03/2032	01/09/2032	30 236 423,42	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
37	01/09/2032	01/03/2033	28 921 796,31	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
38	01/03/2033	01/09/2033	27 607 169,20	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
39	01/09/2033	01/03/2034	26 292 542,09	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
40	01/03/2034	01/09/2034	24 977 914,98	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
41	01/09/2034	01/03/2035	23 663 287,87	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
42	01/03/2035	01/09/2035	22 348 660,76	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
43	01/09/2035	01/03/2036	21 034 033,65	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
44	01/03/2036	01/09/2036	19 719 406,54	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
45	01/09/2036	01/03/2037	18 404 779,43	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
46	01/03/2037	01/09/2037	17 090 152,32	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
47	01/09/2037	01/03/2038	15 775 525,21	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
48	01/03/2038	01/09/2038	14 460 898,10	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
49	01/09/2038	01/03/2039	13 146 270,99	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
50	01/03/2039	01/09/2039	11 831 643,88	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
51	01/09/2039	01/03/2040	10 517 016,77	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
52	01/03/2040	01/09/2040	9 202 389,66	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
53	01/09/2040	01/03/2041	7 887 762,55	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
54	01/03/2041	01/09/2041	6 573 135,44	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
55	01/09/2041	01/03/2042	5 258 508,33	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
56	01/03/2042	01/09/2042	3 943 881,22	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
57	01/09/2042	01/03/2043	2 629 254,11	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61
58	01/03/2043	01/09/2043	1 314 627,00	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61

CROSS CURRENCY SWAP EUR-USD AMORTISSABLE REGLEMENT EUR

TERM SHEET INDICATIF

Niveaux indicatifs du 22/07/2014

Références de marché :

Cours spot EUR/USD : 1.2439

Type :	Cross Currency Swap
Couple de Devises :	EUR/USD
Date de Valeur :	03/12/2014
Date de Maturité :	01/09/2043
Upfront :	Non
Montant Notionnel USD :	42 515 040.67 USD amortissables (cf. tableau d'amortissement)
Echange Initial	Non applicable
Dates de Règlement	Semestriel (cf tableau d'amortissement)
Cours de conversion	1.5404
Cours de change de référence (Fixing)	TBD
Date d'observation	2 jours ouvrés avant la Date de Règlement (
Paieement Semestriels	A chaque Date de Règlement : - Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est inférieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis paye le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement USD} \times [(1/\text{Fixing}) - (1/\text{Cours de conversion})]$ - Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est supérieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis reçoit le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement USD} \times [(1/\text{Cours de conversion}) - (1/\text{Fixing})]$
Taux intérêts EUR :	Non applicable
Taux intérêts USD :	Non applicable

Tableau d'amortissement : (Ref IDA IV – Equivalent USD = Montant DTS x 0.6600)

Période	Date de départ	Date de fin	Date de Règlement	Date d'Observation	Montant Notional USD	Amortissement USD	Montant Notional EUR	Amortissement EUR
1	03/12/2014	01/03/2015	02/03/2015	26/02/2015	42 515 040,68	433 826,94	27 600 000,44	281 632,66
2	01/03/2015	01/09/2015	01/09/2015	27/08/2015	42 081 213,74	433 826,94	27 318 367,78	281 632,66
3	01/09/2015	01/03/2016	01/03/2016	26/02/2016	41 647 386,79	433 826,94	27 036 735,13	281 632,66
4	01/03/2016	01/09/2016	01/09/2016	30/08/2016	41 213 559,85	433 826,94	26 755 102,47	281 632,66
5	01/09/2016	01/03/2017	01/03/2017	27/02/2017	40 779 732,91	433 826,94	26 473 469,82	281 632,66
6	01/03/2017	01/09/2017	01/09/2017	30/08/2017	40 345 905,96	433 826,94	26 191 837,16	281 632,66
7	01/09/2017	01/03/2018	01/03/2018	27/02/2018	39 912 079,02	433 826,94	25 910 204,51	281 632,66
8	01/03/2018	01/09/2018	04/09/2018	30/08/2018	39 478 252,08	433 826,94	25 628 571,85	281 632,66
9	01/09/2018	01/03/2019	01/03/2019	27/02/2019	39 044 425,13	433 826,94	25 346 939,19	281 632,66
10	01/03/2019	01/09/2019	03/09/2019	29/08/2019	38 610 598,19	433 826,94	25 065 306,54	281 632,66
11	01/09/2019	01/03/2020	02/03/2020	27/02/2020	38 176 771,25	433 826,94	24 783 673,88	281 632,66
12	01/03/2020	01/09/2020	01/09/2020	27/08/2020	37 742 944,31	433 826,94	24 502 041,23	281 632,66
13	01/09/2020	01/03/2021	01/03/2021	25/02/2021	37 309 117,36	433 826,94	24 220 408,57	281 632,66
14	01/03/2021	01/09/2021	01/09/2021	27/08/2021	36 875 290,42	433 826,94	23 938 775,91	281 632,66
15	01/09/2021	01/03/2022	01/03/2022	25/02/2022	36 441 463,48	433 826,94	23 657 143,26	281 632,66
16	01/03/2022	01/09/2022	01/09/2022	30/08/2022	36 007 636,53	433 826,94	23 375 510,60	281 632,66
17	01/09/2022	01/03/2023	01/03/2023	27/02/2023	35 573 809,59	433 826,94	23 093 877,95	281 632,66
18	01/03/2023	01/09/2023	01/09/2023	30/08/2023	35 139 982,65	433 826,94	22 812 245,29	281 632,66
19	01/09/2023	01/03/2024	01/03/2024	28/02/2024	34 706 155,70	867 653,89	22 530 612,64	563 265,32
20	01/03/2024	01/09/2024	03/09/2024	29/08/2024	33 838 501,81	867 653,89	21 967 347,32	563 265,32
21	01/09/2024	01/03/2025	03/03/2025	27/02/2025	32 970 847,92	867 653,89	21 404 082,00	563 265,32
22	01/03/2025	01/09/2025	02/09/2025	28/08/2025	32 103 194,03	867 653,89	20 840 816,69	563 265,32
23	01/09/2025	01/03/2026	02/03/2026	26/02/2026	31 235 540,13	867 653,89	20 277 551,37	563 265,32
24	01/03/2026	01/09/2026	01/09/2026	27/08/2026	30 367 886,24	867 653,89	19 714 286,06	563 265,32
25	01/09/2026	01/03/2027	01/03/2027	25/02/2027	29 500 232,35	867 653,89	19 151 020,74	563 265,32
26	01/03/2027	01/09/2027	01/09/2027	27/08/2027	28 632 578,46	867 653,89	18 587 755,42	563 265,32
27	01/09/2027	01/03/2028	01/03/2028	28/02/2028	27 764 924,56	867 653,89	18 024 490,11	563 265,32
28	01/03/2028	01/09/2028	01/09/2028	30/08/2028	26 897 270,67	867 653,89	17 461 224,79	563 265,32
29	01/09/2028	01/03/2029	01/03/2029	27/02/2029	26 029 616,78	867 653,89	16 897 959,48	563 265,32
30	01/03/2029	01/09/2029	04/09/2029	30/08/2029	25 161 962,89	867 653,89	16 334 694,16	563 265,32
31	01/09/2029	01/03/2030	01/03/2030	27/02/2030	24 294 308,99	867 653,89	15 771 428,84	563 265,32
32	01/03/2030	01/09/2030	03/09/2030	29/08/2030	23 426 655,10	867 653,89	15 208 163,53	563 265,32
33	01/09/2030	01/03/2031	03/03/2031	27/02/2031	22 559 001,21	867 653,89	14 644 898,21	563 265,32
34	01/03/2031	01/09/2031	02/09/2031	28/08/2031	21 691 347,31	867 653,89	14 081 632,90	563 265,32
35	01/09/2031	01/03/2032	01/03/2032	26/02/2032	20 823 693,42	867 653,89	13 518 367,58	563 265,32
36	01/03/2032	01/09/2032	01/09/2032	27/08/2032	19 956 039,53	867 653,89	12 955 102,27	563 265,32
37	01/09/2032	01/03/2033	01/03/2033	25/02/2033	19 088 385,64	867 653,89	12 391 836,95	563 265,32
38	01/03/2033	01/09/2033	01/09/2033	30/08/2033	18 220 731,74	867 653,89	11 828 571,63	563 265,32
39	01/09/2033	01/03/2034	01/03/2034	27/02/2034	17 353 077,85	867 653,89	11 265 306,32	563 265,32
40	01/03/2034	01/09/2034	01/09/2034	30/08/2034	16 485 423,96	867 653,89	10 702 041,00	563 265,32
41	01/09/2034	01/03/2035	01/03/2035	27/02/2035	15 617 770,07	867 653,89	10 138 775,69	563 265,32
42	01/03/2035	01/09/2035	04/09/2035	30/08/2035	14 750 116,17	867 653,89	9 575 510,37	563 265,32
43	01/09/2035	01/03/2036	03/03/2036	28/02/2036	13 882 462,28	867 653,89	9 012 245,05	563 265,32
44	01/03/2036	01/09/2036	02/09/2036	28/08/2036	13 014 808,39	867 653,89	8 448 979,74	563 265,32
45	01/09/2036	01/03/2037	02/03/2037	26/02/2037	12 147 154,50	867 653,89	7 885 714,42	563 265,32
46	01/03/2037	01/09/2037	01/09/2037	27/08/2037	11 279 500,60	867 653,89	7 322 449,11	563 265,32
47	01/09/2037	01/03/2038	01/03/2038	25/02/2038	10 411 846,71	867 653,89	6 759 183,79	563 265,32
48	01/03/2038	01/09/2038	01/09/2038	27/08/2038	9 544 192,82	867 653,89	6 195 918,47	563 265,32
49	01/09/2038	01/03/2039	01/03/2039	25/02/2039	8 676 538,93	867 653,89	5 632 653,16	563 265,32
50	01/03/2039	01/09/2039	01/09/2039	30/08/2039	7 808 885,03	867 653,89	5 069 387,84	563 265,32
51	01/09/2039	01/03/2040	01/03/2040	28/02/2040	6 941 231,14	867 653,89	4 506 122,53	563 265,32
52	01/03/2040	01/09/2040	04/09/2040	30/08/2040	6 073 577,25	867 653,89	3 942 857,21	563 265,32
53	01/09/2040	01/03/2041	01/03/2041	27/02/2041	5 205 923,36	867 653,89	3 379 591,90	563 265,32
54	01/03/2041	01/09/2041	03/09/2041	29/08/2041	4 338 269,46	867 653,89	2 816 326,58	563 265,32
55	01/09/2041	01/03/2042	03/03/2042	27/02/2042	3 470 615,57	867 653,89	2 253 061,26	563 265,32
56	01/03/2042	01/09/2042	02/09/2042	28/08/2042	2 602 961,68	867 653,89	1 689 795,95	563 265,32
57	01/09/2042	01/03/2043	02/03/2043	26/02/2043	1 735 307,79	867 653,89	1 126 530,63	563 265,32
58	01/03/2043	01/09/2043	01/09/2043	27/08/2043	867 653,89	867 653,89	563 265,32	563 265,32

AVANTAGES

- Couverture contre le risque de change EUR/USD
- Pas de règlement en USD
- Pas de prime à payer.

INCONVENIENTS

- Vous ne pouvez pas profiter d'une éventuelle hausse de l'EUR/USD.
- Scénario au pire : En cas de forte hausse du cours spot EUR/USD, le Montant de Règlement en EUR à régler par la contrepartie peut atteindre au maximum le niveau de l'Amortissement EUR pour chaque période

CROSS CURRENCY SWAP EUR-JPY AMORTISSABLE REGLEMENT EUR

TERM SHEET INDICATIF

Niveaux indicatifs du 28/11/2014

Références de marché :
Cours spot EUR/JPY : 147.64

Type :	Cross Currency Swap
Couple de Devises :	EUR/JPY
Date de Valeur :	03/12/2014
Date de Maturité :	01/09/2043
Upfront :	Non
Montant Notionnel JPY :	779 442 412.40 JPY amortissables (cf. tableau d'amortissement)
Echange Initial	Non applicable
Dates de Règlement	Semestriel (cf tableau d'amortissement)
Cours de conversion	130.03
Cours de change de référence (Fixing)	TBD
Date d'observation	2 jours ouvrés avant la Date de Règlement (
Paie ment Semestriels	A chaque Date de Règlement : - Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est inférieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis paye le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement JPY} \times [(1/\text{Fixing}) - (1/\text{Cours de conversion})]$ - Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est supérieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis reçoit le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement JPY} \times [(1/\text{Cours de conversion}) - (1/\text{Fixing})]$
Taux intérêts EUR :	Non applicable
Taux intérêts JPY :	Non applicable

Tableau d'amortissement : (Ref IDA IV – Equivalent JPY = Montant DTS x 12.10)

Période	Date de départ	Date de fin	Date de Règlement	Date d'Observation	Montant Notional JPY	Amortissement JPY	Montant Notional EUR	Amortissement EUR
1	03/12/2014	01/03/2015	02/03/2015	26/02/2015	779 442 412,43	7 953 493,96	5 994 327,56	61 166,61
2	01/03/2015	01/09/2015	01/09/2015	27/08/2015	771 488 918,48	7 953 493,96	5 933 160,95	61 166,61
3	01/09/2015	01/03/2016	01/03/2016	26/02/2016	763 535 424,52	7 953 493,96	5 871 994,34	61 166,61
4	01/03/2016	01/09/2016	01/09/2016	30/08/2016	755 581 930,57	7 953 493,96	5 810 827,74	61 166,61
5	01/09/2016	01/03/2017	01/03/2017	27/02/2017	747 628 436,61	7 953 493,96	5 749 661,13	61 166,61
6	01/03/2017	01/09/2017	01/09/2017	30/08/2017	739 674 942,66	7 953 493,96	5 688 494,52	61 166,61
7	01/09/2017	01/03/2018	01/03/2018	27/02/2018	731 721 448,70	7 953 493,96	5 627 327,91	61 166,61
8	01/03/2018	01/09/2018	04/09/2018	30/08/2018	723 767 954,75	7 953 493,96	5 566 161,31	61 166,61
9	01/09/2018	01/03/2019	01/03/2019	27/02/2019	715 814 460,79	7 953 493,96	5 504 994,70	61 166,61
10	01/03/2019	01/09/2019	03/09/2019	29/08/2019	707 860 966,84	7 953 493,96	5 443 828,09	61 166,61
11	01/09/2019	01/03/2020	02/03/2020	27/02/2020	699 907 472,88	7 953 493,96	5 382 661,48	61 166,61
12	01/03/2020	01/09/2020	01/09/2020	27/08/2020	691 953 978,93	7 953 493,96	5 321 494,88	61 166,61
13	01/09/2020	01/03/2021	01/03/2021	25/02/2021	684 000 484,97	7 953 493,96	5 260 328,27	61 166,61
14	01/03/2021	01/09/2021	01/09/2021	27/08/2021	676 046 991,02	7 953 493,96	5 199 161,66	61 166,61
15	01/09/2021	01/03/2022	01/03/2022	25/02/2022	668 093 497,06	7 953 493,96	5 137 995,06	61 166,61
16	01/03/2022	01/09/2022	01/09/2022	30/08/2022	660 140 003,11	7 953 493,96	5 076 828,45	61 166,61
17	01/09/2022	01/03/2023	01/03/2023	27/02/2023	652 186 509,15	7 953 493,96	5 015 661,84	61 166,61
18	01/03/2023	01/09/2023	01/09/2023	30/08/2023	644 233 015,20	7 953 493,96	4 954 495,23	61 166,61
19	01/09/2023	01/03/2024	01/03/2024	28/02/2024	636 279 521,24	15 906 988,03	4 893 328,63	122 333,22
20	01/03/2024	01/09/2024	03/09/2024	29/08/2024	620 372 533,21	15 906 988,03	4 770 995,41	122 333,22
21	01/09/2024	01/03/2025	03/03/2025	27/02/2025	604 465 545,18	15 906 988,03	4 648 662,19	122 333,22
22	01/03/2025	01/09/2025	02/09/2025	28/08/2025	588 558 557,15	15 906 988,03	4 526 328,98	122 333,22
23	01/09/2025	01/03/2026	02/03/2026	26/02/2026	572 651 569,12	15 906 988,03	4 403 995,76	122 333,22
24	01/03/2026	01/09/2026	01/09/2026	27/08/2026	556 744 581,09	15 906 988,03	4 281 662,55	122 333,22
25	01/09/2026	01/03/2027	01/03/2027	25/02/2027	540 837 593,05	15 906 988,03	4 159 329,33	122 333,22
26	01/03/2027	01/09/2027	01/09/2027	27/08/2027	524 930 605,02	15 906 988,03	4 036 996,12	122 333,22
27	01/09/2027	01/03/2028	01/03/2028	28/02/2028	509 023 616,99	15 906 988,03	3 914 662,90	122 333,22
28	01/03/2028	01/09/2028	01/09/2028	30/08/2028	493 116 628,96	15 906 988,03	3 792 329,69	122 333,22
29	01/09/2028	01/03/2029	01/03/2029	27/02/2029	477 209 640,93	15 906 988,03	3 669 996,47	122 333,22
30	01/03/2029	01/09/2029	04/09/2029	30/08/2029	461 302 652,90	15 906 988,03	3 547 663,25	122 333,22
31	01/09/2029	01/03/2030	01/03/2030	27/02/2030	445 395 664,87	15 906 988,03	3 425 330,04	122 333,22
32	01/03/2030	01/09/2030	03/09/2030	29/08/2030	429 488 676,84	15 906 988,03	3 302 996,82	122 333,22
33	01/09/2030	01/03/2031	03/03/2031	27/02/2031	413 581 688,81	15 906 988,03	3 180 663,61	122 333,22
34	01/03/2031	01/09/2031	02/09/2031	28/08/2031	397 674 700,77	15 906 988,03	3 058 330,39	122 333,22
35	01/09/2031	01/03/2032	01/03/2032	26/02/2032	381 767 712,74	15 906 988,03	2 935 997,18	122 333,22
36	01/03/2032	01/09/2032	01/09/2032	27/08/2032	365 860 724,71	15 906 988,03	2 813 663,96	122 333,22
37	01/09/2032	01/03/2033	01/03/2033	25/02/2033	349 953 736,68	15 906 988,03	2 691 330,74	122 333,22
38	01/03/2033	01/09/2033	01/09/2033	30/08/2033	334 046 748,65	15 906 988,03	2 568 997,53	122 333,22
39	01/09/2033	01/03/2034	01/03/2034	27/02/2034	318 139 760,62	15 906 988,03	2 446 664,31	122 333,22
40	01/03/2034	01/09/2034	01/09/2034	30/08/2034	302 232 772,59	15 906 988,03	2 324 331,10	122 333,22
41	01/09/2034	01/03/2035	01/03/2035	27/02/2035	286 325 784,56	15 906 988,03	2 201 997,88	122 333,22
42	01/03/2035	01/09/2035	04/09/2035	30/08/2035	270 418 796,53	15 906 988,03	2 079 664,67	122 333,22
43	01/09/2035	01/03/2036	03/03/2036	28/02/2036	254 511 808,50	15 906 988,03	1 957 331,45	122 333,22
44	01/03/2036	01/09/2036	02/09/2036	28/08/2036	238 604 820,46	15 906 988,03	1 834 998,23	122 333,22
45	01/09/2036	01/03/2037	02/03/2037	26/02/2037	222 697 832,43	15 906 988,03	1 712 665,02	122 333,22
46	01/03/2037	01/09/2037	01/09/2037	27/08/2037	206 790 844,40	15 906 988,03	1 590 331,80	122 333,22
47	01/09/2037	01/03/2038	01/03/2038	25/02/2038	190 883 856,37	15 906 988,03	1 467 998,59	122 333,22
48	01/03/2038	01/09/2038	01/09/2038	27/08/2038	174 976 868,34	15 906 988,03	1 345 665,37	122 333,22
49	01/09/2038	01/03/2039	01/03/2039	25/02/2039	159 069 880,31	15 906 988,03	1 223 332,16	122 333,22
50	01/03/2039	01/09/2039	01/09/2039	30/08/2039	143 162 892,28	15 906 988,03	1 100 998,94	122 333,22
51	01/09/2039	01/03/2040	01/03/2040	28/02/2040	127 255 904,25	15 906 988,03	978 665,73	122 333,22
52	01/03/2040	01/09/2040	04/09/2040	30/08/2040	111 348 916,22	15 906 988,03	856 332,51	122 333,22
53	01/09/2040	01/03/2041	01/03/2041	27/02/2041	95 441 928,19	15 906 988,03	733 999,29	122 333,22
54	01/03/2041	01/09/2041	03/09/2041	29/08/2041	79 534 940,15	15 906 988,03	611 666,08	122 333,22
55	01/09/2041	01/03/2042	03/03/2042	27/02/2042	63 627 952,12	15 906 988,03	489 332,86	122 333,22
56	01/03/2042	01/09/2042	02/09/2042	28/08/2042	47 720 964,09	15 906 988,03	366 999,65	122 333,22
57	01/09/2042	01/03/2043	02/03/2043	26/02/2043	31 813 976,06	15 906 988,03	244 666,43	122 333,22
58	01/03/2043	01/09/2043	01/09/2043	27/08/2043	15 906 988,03	15 906 988,03	122 333,22	122 333,22

AVANTAGES

- Couverture contre le risque de change EUR/JPY
- Pas de règlement en JPY
- Pas de prime à payer.

INCONVENIENTS

- Vous ne pouvez pas profiter d'une éventuelle hausse de l'EUR/JPY.
- Scénario au pire : En cas de forte hausse du cours spot EUR/JPY, le Montant de Règlement en EUR à régler par la contrepartie peut atteindre au maximum le niveau de l'Amortissement EUR pour chaque période

CROSS CURRENCY SWAP EUR-GBP AMORTISSABLE REGLEMENT EUR

TERM SHEET INDICATIF

Niveaux indicatifs du 28/11/2014

Références de marché :

Cours spot EUR/GBP : 0.7956

Type :	Cross Currency Swap
Couple de Devises :	EUR/GBP
Date de Valeur :	03/12/2014
Date de Maturité :	01/09/2043
Upfront :	Non
Montant Notionnel GBP :	7 150 256.84 GBP amortissables (cf. tableau d'amortissement)
Echange Initial	Non applicable
Dates de Règlement	Semestriel (cf tableau d'amortissement)
Cours de conversion	0.9004
Cours de change de référence (Fixing)	TBD
Date d'observation	2 jours ouvrés avant la Date de Règlement (
Paie ment Semestriels	A chaque Date de Règlement : • Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est inférieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis paye le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement GBP} \times [(1/\text{Fixing}) - (1/\text{Cours de conversion})]$ • Si le Cours de change de référence (Fixing) à la Date d'observation correspondante est supérieur ou égal au Cours de conversion : - Natixis reçoit le Montant de Règlement Semestriel en EUR : $\text{Amortissement GBP} \times [(1/\text{Cours de conversion}) - (1/\text{Fixing})]$
Taux intérêts EUR :	Non applicable
Taux intérêts GBP :	Non applicable

Tableau d'amortissement : (Ref IDA IV – Equivalent GBP = Montant DTS x 0.1110)

Période	Date de départ	Date de fin	Date de Règlement	Date d'Observation	Montant Notional GBP	Amortissement GBP	Montant Notional EUR	Amortissement EUR
1	03/12/2014	01/03/2015	02/03/2015	26/02/2015	7 150 256,84	72 961,80	7 941 200,40	81 032,66
2	01/03/2015	01/09/2015	01/09/2015	27/08/2015	7 077 295,04	72 961,80	7 860 167,74	81 032,66
3	01/09/2015	01/03/2016	01/03/2016	26/02/2016	7 004 333,23	72 961,80	7 779 135,09	81 032,66
4	01/03/2016	01/09/2016	01/09/2016	30/08/2016	6 931 371,43	72 961,80	7 698 102,43	81 032,66
5	01/09/2016	01/03/2017	01/03/2017	27/02/2017	6 858 409,63	72 961,80	7 617 069,77	81 032,66
6	01/03/2017	01/09/2017	01/09/2017	30/08/2017	6 785 447,82	72 961,80	7 536 037,12	81 032,66
7	01/09/2017	01/03/2018	01/03/2018	27/02/2018	6 712 486,02	72 961,80	7 455 004,46	81 032,66
8	01/03/2018	01/09/2018	04/09/2018	30/08/2018	6 639 524,21	72 961,80	7 373 971,80	81 032,66
9	01/09/2018	01/03/2019	01/03/2019	27/02/2019	6 566 562,41	72 961,80	7 292 939,15	81 032,66
10	01/03/2019	01/09/2019	03/09/2019	29/08/2019	6 493 600,60	72 961,80	7 211 906,49	81 032,66
11	01/09/2019	01/03/2020	02/03/2020	27/02/2020	6 420 638,80	72 961,80	7 130 873,83	81 032,66
12	01/03/2020	01/09/2020	01/09/2020	27/08/2020	6 347 677,00	72 961,80	7 049 841,18	81 032,66
13	01/09/2020	01/03/2021	01/03/2021	25/02/2021	6 274 715,19	72 961,80	6 968 808,52	81 032,66
14	01/03/2021	01/09/2021	01/09/2021	27/08/2021	6 201 753,39	72 961,80	6 887 775,86	81 032,66
15	01/09/2021	01/03/2022	01/03/2022	25/02/2022	6 128 791,58	72 961,80	6 806 743,21	81 032,66
16	01/03/2022	01/09/2022	01/09/2022	30/08/2022	6 055 829,78	72 961,80	6 725 710,55	81 032,66
17	01/09/2022	01/03/2023	01/03/2023	27/02/2023	5 982 867,98	72 961,80	6 644 677,89	81 032,66
18	01/03/2023	01/09/2023	01/09/2023	30/08/2023	5 909 906,17	72 961,80	6 563 645,24	81 032,66
19	01/09/2023	01/03/2024	01/03/2024	28/02/2024	5 836 944,37	145 923,61	6 482 612,58	162 065,31
20	01/03/2024	01/09/2024	03/09/2024	29/08/2024	5 691 020,76	145 923,61	6 320 547,27	162 065,31
21	01/09/2024	01/03/2025	03/03/2025	27/02/2025	5 545 097,15	145 923,61	6 158 481,95	162 065,31
22	01/03/2025	01/09/2025	02/09/2025	28/08/2025	5 399 173,54	145 923,61	5 996 416,64	162 065,31
23	01/09/2025	01/03/2026	02/03/2026	26/02/2026	5 253 249,93	145 923,61	5 834 351,32	162 065,31
24	01/03/2026	01/09/2026	01/09/2026	27/08/2026	5 107 326,32	145 923,61	5 672 286,01	162 065,31
25	01/09/2026	01/03/2027	01/03/2027	25/02/2027	4 961 402,71	145 923,61	5 510 220,69	162 065,31
26	01/03/2027	01/09/2027	01/09/2027	27/08/2027	4 815 479,10	145 923,61	5 348 155,38	162 065,31
27	01/09/2027	01/03/2028	01/03/2028	28/02/2028	4 669 555,49	145 923,61	5 186 090,07	162 065,31
28	01/03/2028	01/09/2028	01/09/2028	30/08/2028	4 523 631,89	145 923,61	5 024 024,75	162 065,31
29	01/09/2028	01/03/2029	01/03/2029	27/02/2029	4 377 708,28	145 923,61	4 861 959,44	162 065,31
30	01/03/2029	01/09/2029	04/09/2029	30/08/2029	4 231 784,67	145 923,61	4 699 894,12	162 065,31
31	01/09/2029	01/03/2030	01/03/2030	27/02/2030	4 085 861,06	145 923,61	4 537 828,81	162 065,31
32	01/03/2030	01/09/2030	03/09/2030	29/08/2030	3 939 937,45	145 923,61	4 375 763,49	162 065,31
33	01/09/2030	01/03/2031	03/03/2031	27/02/2031	3 794 013,84	145 923,61	4 213 698,18	162 065,31
34	01/03/2031	01/09/2031	02/09/2031	28/08/2031	3 648 090,23	145 923,61	4 051 632,86	162 065,31
35	01/09/2031	01/03/2032	01/03/2032	26/02/2032	3 502 166,62	145 923,61	3 889 567,55	162 065,31
36	01/03/2032	01/09/2032	01/09/2032	27/08/2032	3 356 243,01	145 923,61	3 727 502,23	162 065,31
37	01/09/2032	01/03/2033	01/03/2033	25/02/2033	3 210 319,40	145 923,61	3 565 436,92	162 065,31
38	01/03/2033	01/09/2033	01/09/2033	30/08/2033	3 064 395,79	145 923,61	3 403 371,61	162 065,31
39	01/09/2033	01/03/2034	01/03/2034	27/02/2034	2 918 472,18	145 923,61	3 241 306,29	162 065,31
40	01/03/2034	01/09/2034	01/09/2034	30/08/2034	2 772 548,57	145 923,61	3 079 240,98	162 065,31
41	01/09/2034	01/03/2035	01/03/2035	27/02/2035	2 626 624,97	145 923,61	2 917 175,66	162 065,31
42	01/03/2035	01/09/2035	04/09/2035	30/08/2035	2 480 701,36	145 923,61	2 755 110,35	162 065,31
43	01/09/2035	01/03/2036	03/03/2036	28/02/2036	2 334 777,75	145 923,61	2 593 045,03	162 065,31
44	01/03/2036	01/09/2036	02/09/2036	28/08/2036	2 188 854,14	145 923,61	2 430 979,72	162 065,31
45	01/09/2036	01/03/2037	02/03/2037	26/02/2037	2 042 930,53	145 923,61	2 268 914,40	162 065,31
46	01/03/2037	01/09/2037	01/09/2037	27/08/2037	1 897 006,92	145 923,61	2 106 849,09	162 065,31
47	01/09/2037	01/03/2038	01/03/2038	25/02/2038	1 751 083,31	145 923,61	1 944 783,77	162 065,31
48	01/03/2038	01/09/2038	01/09/2038	27/08/2038	1 605 159,70	145 923,61	1 782 718,46	162 065,31
49	01/09/2038	01/03/2039	01/03/2039	25/02/2039	1 459 236,09	145 923,61	1 620 653,15	162 065,31
50	01/03/2039	01/09/2039	01/09/2039	30/08/2039	1 313 312,48	145 923,61	1 458 587,83	162 065,31
51	01/09/2039	01/03/2040	01/03/2040	28/02/2040	1 167 388,87	145 923,61	1 296 522,52	162 065,31
52	01/03/2040	01/09/2040	04/09/2040	30/08/2040	1 021 465,26	145 923,61	1 134 457,20	162 065,31
53	01/09/2040	01/03/2041	01/03/2041	27/02/2041	875 541,66	145 923,61	972 391,89	162 065,31
54	01/03/2041	01/09/2041	03/09/2041	29/08/2041	729 618,05	145 923,61	810 326,57	162 065,31
55	01/09/2041	01/03/2042	03/03/2042	27/02/2042	583 694,44	145 923,61	648 261,26	162 065,31
56	01/03/2042	01/09/2042	02/09/2042	28/08/2042	437 770,83	145 923,61	486 195,94	162 065,31
57	01/09/2042	01/03/2043	02/03/2043	26/02/2043	291 847,22	145 923,61	324 130,63	162 065,31
58	01/03/2043	01/09/2043	01/09/2043	27/08/2043	145 923,61	145 923,61	162 065,31	162 065,31

AVANTAGES

- Couverture contre le risque de change EUR/GBP
- Pas de règlement en GBP
- Pas de prime à payer.

INCONVENIENTS

- Vous ne pouvez pas profiter d'une éventuelle hausse de l'EUR/GBP.
- Scénario au pire : En cas de forte hausse du cours spot EUR/GBP, le Montant de Règlement en EUR à régler par la contrepartie peut atteindre au maximum le niveau de l'Amortissement EUR pour chaque période

Contrat IDA IV
Echéancier en DTS, exposition dans les devises USD, EUR, JPY, GBP
Echéancier en EUR après couverture :

Période	Date de départ	Date de fin	Nominal DTS	Intérêts	Amortissement	Paiement DTS	Exposition USD	Exposition EUR	Exposition JPY	Exposition GBP	EUR après couverture
1	01/09/2014	01/03/2015	64 416 728,19	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
2	01/03/2015	01/09/2015	63 759 414,64	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
3	01/09/2015	01/03/2016	63 102 101,09	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
4	01/03/2016	01/09/2016	62 444 787,54	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
5	01/09/2016	01/03/2017	61 787 473,99	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
6	01/03/2017	01/09/2017	61 130 160,44	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
7	01/09/2017	01/03/2018	60 472 846,89	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
8	01/03/2018	01/09/2018	59 815 533,34	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
9	01/09/2018	01/03/2019	59 158 219,79	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
10	01/03/2019	01/09/2019	58 500 906,24	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
11	01/09/2019	01/03/2020	57 843 592,69	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
12	01/03/2020	01/09/2020	57 186 279,14	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
13	01/09/2020	01/03/2021	56 528 965,59	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
14	01/03/2021	01/09/2021	55 871 652,04	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
15	01/09/2021	01/03/2022	55 214 338,49	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
16	01/03/2022	01/09/2022	54 557 024,94	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
17	01/09/2022	01/03/2023	53 899 711,39	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
18	01/03/2023	01/09/2023	53 242 397,84	-	657 313,55	657 313,55	433 826,94	278 043,63	7 953 493,96	72 961,80	701 875,55
19	01/09/2023	01/03/2024	52 585 084,29	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
20	01/03/2024	01/09/2024	51 270 457,18	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
21	01/09/2024	01/03/2025	49 955 830,07	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
22	01/03/2025	01/09/2025	48 641 202,96	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
23	01/09/2025	01/03/2026	47 326 575,85	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
24	01/03/2026	01/09/2026	46 011 948,74	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
25	01/09/2026	01/03/2027	44 697 321,63	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
26	01/03/2027	01/09/2027	43 382 694,52	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
27	01/09/2027	01/03/2028	42 068 067,41	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
28	01/03/2028	01/09/2028	40 753 440,30	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
29	01/09/2028	01/03/2029	39 438 813,19	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
30	01/03/2029	01/09/2029	38 124 186,08	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
31	01/09/2029	01/03/2030	36 809 558,97	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
32	01/03/2030	01/09/2030	35 494 931,86	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
33	01/09/2030	01/03/2031	34 180 304,75	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
34	01/03/2031	01/09/2031	32 865 677,64	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
35	01/09/2031	01/03/2032	31 551 050,53	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
36	01/03/2032	01/09/2032	30 236 423,42	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
37	01/09/2032	01/03/2033	28 921 796,31	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
38	01/03/2033	01/09/2033	27 607 169,20	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
39	01/09/2033	01/03/2034	26 292 542,09	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
40	01/03/2034	01/09/2034	24 977 914,98	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
41	01/09/2034	01/03/2035	23 663 287,87	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
42	01/03/2035	01/09/2035	22 348 660,76	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
43	01/09/2035	01/03/2036	21 034 033,65	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
44	01/03/2036	01/09/2036	19 719 406,54	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
45	01/09/2036	01/03/2037	18 404 779,43	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
46	01/03/2037	01/09/2037	17 090 152,32	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
47	01/09/2037	01/03/2038	15 775 525,21	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
48	01/03/2038	01/09/2038	14 460 898,10	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
49	01/09/2038	01/03/2039	13 146 270,99	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
50	01/03/2039	01/09/2039	11 831 643,88	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
51	01/09/2039	01/03/2040	10 517 016,77	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
52	01/03/2040	01/09/2040	9 202 389,66	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
53	01/09/2040	01/03/2041	7 887 762,55	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
54	01/03/2041	01/09/2041	6 573 135,44	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
55	01/09/2041	01/03/2042	5 258 508,33	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
56	01/03/2042	01/09/2042	3 943 881,22	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
57	01/09/2042	01/03/2043	2 629 254,11	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11
58	01/03/2043	01/09/2043	1 314 627,00	-	1 314 627,11	1 314 627,11	867 653,89	556 087,27	15 906 988,03	145 923,61	1 403 751,11

Investir dans le présent produit ou conclure la transaction décrite ici (le cas échéant) peut induire un degré de risque important. Ce "term sheet" ne prétend pas identifier l'ensemble de ces risques (qu'ils soient directs ou indirects) ni identifier tout autre facteur que vous pourriez considérer important et qui pourrait être associé au produit ou à la transaction.

Avant d'investir dans ce produit ou de conclure toute transaction, les investisseurs potentiels ou la contrepartie à la transaction (le cas échéant) devraient mener indépendamment leur propre revue et consulter (quand ils l'estiment approprié) leurs propres conseillers financiers externes afin d'évaluer (1) les risques spécifiques associés au produit ou à la transaction ; (2) les implications juridiques, comptables, fiscales, réglementaires ; (3) l'adéquation et le caractère approprié du produit ou de la transaction vis-à-vis de leurs objectifs d'investissement, situation financière ou toute autre contrainte.

En général, Natixis considère qu'elle ne fournit pas de conseil en investissement. Dans le cas où elle en fournirait, Natixis a informé son client sur les aspects risque/rendement/liquidité du produit, recueille ses objectifs d'investissement conformément à la réglementation en vigueur.

Dans le cas du présent produit, Natixis considère qu'il correspond aux caractéristiques suivantes :

☒ Long terme <i>(>5 ans de maturité maximum)</i> ☐ Court/Moyen terme <i>(<5ans de maturité maximum)</i>	☐ Risques faibles <i>(par exemple, remboursement du nominal par l'émetteur à l'échéance ou perte maximum limitée à la prime payée)</i>
☒ Investissement/Couverture ☐ Spéculation/Arbitrage	☒ Risques moyens ou élevés <i>(par exemple, pas de remboursement garanti à l'échéance ou perte potentielle pouvant dépasser la prime payée)</i>
☒ Liquidité élevée ☐ Liquidité faible ou moyenne	

AVERTISSEMENT

Ce document est un « term sheet » indicatif à des fins de discussion ; il est strictement confidentiel et les informations qu'il contient sont la propriété de Natixis et ne sauraient être transmises à quiconque sans l'accord préalable écrit de Natixis.

Ce document ne constitue pas une recommandation personnalisée d'investissement. Il est destiné à être diffusé indifféremment à chaque destinataire et les produits ou services visés ne prennent en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique à un destinataire en particulier.

La distribution, possession ou la remise de ce document dans ou à partir de certaines juridictions peut être limitée ou interdite par la loi. Il est demandé aux personnes recevant ce document de s'informer sur l'existence de telles limitations ou interdictions et de s'y conformer. Ni Natixis, ni ses affiliés, directeurs, administrateurs, employés, agents ou conseils, ni toute autre personne accepte d'être responsable à l'encontre de toute personne du fait de la distribution, possession ou remise de ce document dans ou à partir de toute juridiction.

En aucun cas, ce document ne peut être considéré comme une sollicitation, une offre ou un engagement de Natixis de mettre en place une transaction aux conditions qui y sont décrites ou à d'autres conditions. Tout engagement présenté dans ce document devra être notamment soumis à une procédure d'approbation de Natixis conformément aux règles internes qui lui sont applicables.

Natixis n'a ni vérifié ni conduit une analyse indépendante des informations figurant dans ce document. Par conséquent, Natixis ne fait aucune déclaration ou garantie ni ne prend aucun engagement envers les lecteurs de ce document, de quelque manière que ce soit (expresse ou implicite) au titre de la pertinence, de l'exactitude ou de l'exhaustivité des informations qui y figurent ou de la pertinence des hypothèses auxquelles elle fait référence. En effet, les informations figurant dans ce document ne tiennent pas compte des règles comptables ou fiscales particulières qui s'appliqueraient aux contreparties, clients ou clients potentiels de Natixis. Natixis ne saurait donc être tenue responsable des éventuelles différences de valorisation entre ses propres données et celles de tiers, ces différences pouvant notamment résulter de considérations sur l'application de règles comptables, fiscales ou relatives à des modèles de valorisation.

Les informations sur les prix ou marges sont indicatives et sont susceptibles d'évolution à tout moment, notamment en fonction des conditions de marché. Les performances passées et les simulations de performances passées ne sont pas un indicateur fiable et ne préjugent donc pas des performances futures. Natixis se réserve le droit de modifier ou de retirer ces informations à tout moment sans préavis. Plus généralement, Natixis, ses sociétés mères, ses filiales, ses actionnaires de référence ainsi que leurs directeurs, administrateurs, associés, agents, représentants, salariés ou conseils respectifs rejettent toute responsabilité à l'égard des lecteurs de ce document ou de leurs conseils concernant les caractéristiques de ces informations.

Les informations figurant dans ce document n'ont pas vocation à faire l'objet d'une mise à jour après la date apposée en première page. Par ailleurs, la remise de ce document n'entraîne en aucune manière une obligation implicite de quiconque de mise à jour des informations qui y figurent.

Natixis ne saurait être tenue pour responsable des pertes financières ou d'une quelconque décision prise sur le fondement des informations figurant dans le présent document et n'assume aucune prestation de conseil, notamment en matière de services d'investissement. En tout état de cause, il vous appartient de recueillir les avis internes et externes que vous estimez nécessaires ou souhaitables, y compris de la part de juristes, fiscalistes, comptables, conseillers financiers, ou tous autres spécialistes, pour vérifier notamment l'adéquation de la transaction qui vous est présentée avec vos objectifs et vos contraintes et pour procéder à une évaluation indépendante de la transaction afin d'en apprécier les mérites et les facteurs de risques.

Natixis est agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en France en qualité de Banque – prestataire de services d'investissements et soumise à sa supervision. Natixis est réglementée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) pour l'exercice des services d'investissements pour lesquels elle est agréée.

Au Royaume Uni, Natixis est agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) en France et soumis à l'autorité limitée de la Financial Conduct Authority et de la Prudential Regulation Authority. Les détails concernant la supervision de nos activités par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority sont disponibles sur demande.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Allemagne.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la Banque d'Espagne (Bank of Spain) et la CNMV pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Espagne.

Natixis est agréée par l'ACPR et régulée par la Banque d'Italie et la CONSOB (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) pour l'exercice en libre établissement de ses activités en Italie.

Ce document ne peut être distribué à aucune personne aux Etats-Unis ou à toute personne américaine, au Canada, en Australie, en Irlande, en Afrique du Sud ou au Japon.